



SC "BERMAS" SA Suceava

Str. Humorului nr. 61 Șcheia
Cod de înregistrare fiscală: RO 723636
Telefon: 0230/526543; 526544
Fax: 0230/526542; 526543
E-mail: bermasv@yahoo.com; office@bermas.ro

SIMTEX-OC
ISO 9001 REGISTERED C.213.1
ISO 22000 REGISTERED H.17.1

RAPORTUL *CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE* *La data de 31.12.2010*

Raport anual conform: Legea nr. 297/2004 privind piața de capital și
Regulamentul CNVM nr. 1/2006

Data raportului: 31.12.2010

Denumirea societății comerciale: "BERMAS" S.A. Suceava

Sediul societății: Șcheia, str. Humorului, nr.61, jud. Suceava

Telefon/fax: 0230/526543; 0230/526542

Cod de înregistrare fiscală: RO 723636

Numărul de înregistrare O.R.C.: J33/37/1991

Piața reglementată: Bursa de Valori București

Capitalul social subscris și vărsat: 15.087.134 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise: Acțiuni emise în formă dematerializată care dau drepturi egale deținătorilor.

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

1.1.a) Descrierea activității de baza a societății comerciale

b) S.C. "BERMAS" S.A. Suceava a fost înființată în anul prin HG nr. 1353/27,12,1990 din Întreprinderea de Bere și Malț Suceava, este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J33/37/1991, Cod fiscal RO 723636 și are sediul în comuna Șcheia, str. Humorului nr. 61 județul Suceava, obiectul principal de activitate constă în producerea și comercializarea berii, a malțului și a subproduselor rezultate din procesul de fabricație al acestora, activitate pe care o va desfășura și în viitor fără modificări semnificative.

c) În cursul anului 2010 nu au avut loc fuziuni sau reorganizări de orice fel.

d) Totodată nu au avut loc achiziții sau înstrăinări semnificative de active în afara celor impuse de desfășurarea normală a activității de producție și vânzare bere.

Astfel ieșirile de mijloace fixe din patrimoniu au fost în valoare de 76.275 lei iar intrările în patrimoniu de mijloace fixe au fost în valoare de 109.810 lei.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității

1.1.1 Elemente de evaluare generală a societății

Din activitatea desfășurată în cursul anului 2010, societatea a înregistrat venituri totale în sumă de 26.676.366 lei în creștere cu 3% față de anul precedent iar cheltuielile aferente veniturilor realizate sunt în sumă de 24.380.117 lei, în creștere cu 1% față de perioada corespunzătoare a anului precedent.

Profitul brut obținut în anul 2010 este în sumă de 2.296.249 lei în creștere cu 30% față de anul precedent.

Profitul net aferent anului 2010 este în sumă de 1.944.272 lei în creștere cu 28% față de anul precedent.

Cifra de afaceri netă înregistrată în anul 2010 este de 24.125.360 lei, în creștere cu 2,9% față de anul precedent.

Volumul producției și al vânzărilor de bere a înregistrat o ușoară creștere în anul 2010 față de anul 2009 de 0,5% în volume (fizic).

Creșterea profitului brut și net se datorează diminuării cheltuielilor totale aferente veniturilor totale.

Procentul din piața berii din România deținut de societate este de 1,17%.

Disponibilitățile din conturi și alte valori la 31 decembrie 2010 sunt în sumă de 48.077 lei față de 41.770 lei an precedent.

La aceeași dată societatea are angajate credite pe termen scurt pentru finanțarea parțială a activității de producție în sumă de 1.299.312 lei față de 1.889.530 lei an precedent.

Precizare: Creditele pe termen scurt finanțează parțial stocurile de materii prime ce se achiziționează din recolta curentă în fiecare an pentru asigurarea producției de bere a anului următor până la viitoarea recoltă.

La 31 decembrie 2010 valoarea materiilor prime (orz, malț, hamei) și a producției de bere în flux de fabricație este de 5.562.716 lei.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății

Principalele produse realizate de S.C. "BERMAS" S.A. Suceava sunt:

◆ **BERE** destinată comercializării pe piața internă. Din punct de vedere al sortimentelor de bere, societatea îmbuteliază și comercializează bere la sticlă 0,5 litri și la butoaie inox tip KEG a 50 litri pentru consumul la halbă în următoarea structură:

- bere 10,2° Plato "SUCEAVA CLASIC", îmbuteliată la sticlă personalizată „MOLD“ și NRW de 0,5l;
- bere 10,5° Plato "CĂLIMANI PREMIUM", îmbuteliată la sticle NRW de 0,5l și la butoaie inox tip KEG;
- bere 11,5° Plato "BERMAS" tip PILS, îmbuteliată la sticle NRW de 0,5l;

◆ **MALȚ** – fabricat din orz – orzoaică destinat producției proprii de bere. Dacă există cerințe pentru alți producători de bere, societatea poate fabrica și pentru livrare.

a.) Principalele piețe de desfacere.

- Pentru produsul MALȚ datorită importurilor de malț precum și dezvoltării unor capacități noi de profil pe teritoriul României, nu există cerere la vânzare și ca urmare societatea și-a dimensionat producția astfel încât să-și acopere necesarul pentru consumul intern respectiv pentru propria producție de bere.

- Pentru produsul BERE principalele piețe de desfacere sunt județele din Moldova societatea fiind un producător de bere local cu desfacere regională.

După volumul vânzărilor realizate situația pe județe este următoarea: Suceava – 48%, Botoșani - 27%, Vaslui - 10%, Iași – 7%, Neamț – 3%, iar diferența de 5% o reprezintă județele: Galați, Bacău, Buzău, Vrancea, Brăila, Teleorman.

Societatea are încheiate anual contracte de vânzare bere cu firme de distribuție din județele menționate care la rândul lor distribuie berea atât comercianților en-gross cât și detail-iștilor.

Totodată societatea face distribuție directă cu mijloacele de transport din parcul auto propriu sau închiriate.

b.) În ultimii 3 ani, ponderea produselor și serviciilor în veniturile și în totalul cifrei de afaceri se prezintă astfel: Bere - 99% și subproduse rezultate din flux tehnologic - 1%.

c.) Societatea nu are în vedere realizarea unor produse noi în viitorul exercițiu financiar pentru care să fie afectate un volum important de active.

1.1.3 Evaluarea activității de aprovizionare tehnico - materiale

Aprovizionarea cu materii prime de bază – orz, orzoaică și hamei se realizează de la producătorii agricoli din țară în trimestrul III al fiecărui an pentru asigurarea necesarului producției de bere până în trimestrul III inclusiv al anului următor. Din acest punct de vedere aprovizionarea este ciclică și depinde de recolta fiecărui an.

Principalii furnizori de oarze și hamei sunt:

- SC „ELMAR COM“ SRL Trușești;
- SC „COMCEREAL“ SA Vaslui;
- SC „FODGARD” SRL Liveni;
- SC „HORTICOLA“ SRL Aiud;
- SC „AGROSIRO“ Sighișoara;

Necesarul de materii prime anual este de circa 4.400 tone oarze și 35 tone pelletzi hamei.

Prețurile la materiile prime depind de mai mulți factori: recolta anului respectiv, conjuncturile economice interne și externe e.t.c. și nu pot fi anticipate, acestea formându-se în fiecare an pe piață funcție de cerere și ofertă, sursele de aprovizionare nefiind aceleași. În acest context societatea acționează în mod liber pe piața concurențială.

În ceea ce privește materialele principale necesare în procesul tehnologic de fabricare și îmbuteliere bere (etichete, sticle, navete, capse, kiselgur) acestea se achiziționează de la furnizorii de profil, cei mai semnificativi fiind:

- SC „HAR-PARCK“ SA Miercurea Ciuc;
- SC „LIFE PRINT“ SRL Bacău;
- SC „ECOLAB“ SRL România;
- SC „HAR-PLAST” SA Miercurea Ciuc;
- SC „CHIMCOMPLEX“ SA Borzești;
- SC „ALCARPAD” SRL Iași;
- SC „ENZIMES DERIVATES“ SA Piatra Neamț.

În toate cazurile societatea acționează pe piața concurențială liberă, neexistând nici o dependență semnificativă față de un furnizor sau grup de furnizori a cărui pierdere să aibă impact major asupra asigurării achizițiilor necesare pentru producția de bere.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Față de anul precedent vânzările au înregistrat o ușoară creștere de 0,5% în volume (fizice) iar în perspectivă trendul va fi pozitiv (de creștere) deoarece societatea are propriile puncte forte cum ar fi:

- ✓ relații comerciale stabile cu clienții;
- ✓ sortimentele de bere cu o calitate superioară la prețuri accesibile sustenabile pe termen mediu și lung;
- ✓ o politică constantă de promovare a produselor atât în ceea ce privește bugetele alocate cât și în ceea ce privește perseverența continuității acțiunilor de promovare;
- ✓ nivelul superior de dotare tehnică a proceselor tehnologice care asigură calitate incontestabilă sortimentelor de bere și siguranță a alimentului;
- ✓ un management calificat pentru gestionarea corespunzătoare a resurselor pentru realizarea performanței și a eficienței.

Societatea a avut încheiate în anul 2010 contracte de vânzare bere cu un număr de 55 clienți. Principalii clienți sunt următorii:

- SC „ECUATOR” SRL Ipotești;
- SC „BOTUȘANU” SRL Fălticeni;
- SC „SAVOM” SRL Ilișești;
- SC „OVISIM” SRL Botoșani;
- SC „NEW CODA SERVICE” SRL Suceava;
- SC „DOREVECO” SRL Vaslui;
- SC „DEXTER IMPEX” SRL Dorohoi;
- SC „ADNA COM” SRL Botoșani;
- SC „GETRIO COMPANZ” SRL Dolhasca;
- SC „MIGDALIN” SRL Iași.

Pentru anul 2011 societatea are contractată întreaga cantitate de bere programată.

b) Pe piața berii din România au avut loc în ultimii ani concentrări economice mari, prin preluări și fuziuni care au creat poziții dominante pe piață.

Astfel un număr de societăți multinaționale („URSUS”, „HEINEKEN”, „INTERBREW”) dețin o cotă de piață de 78%, urmează un număr de trei societăți mari („TUBORG”, „EUROPEAN DRINKS”, „ROMAQUA”) cu o cotă de piață de 19%, diferența de 3% fiind deținută de societățile medii („MARTENS”, „BERMAS”, „ALBRAU”).

Cota de piață deținută de „BERMAS” în anul 2010 fiind de 1,17%.

Concentrarea masivă a producției sectorului industriei berii în România a produs un dezechilibru major între capacitatea concurențială a celor două segmente ale pieței.

Pentru a face față concurenței, SC „BERMAS” SA, ca producător independent de bere cu o capacitate sub medie trebuie permanent să identifice posibilitățile de eficientizare și rentabilizare a activității concomitent cu motivarea întregului personal bazat pe implicarea tuturor în mod responsabil în activitatea societății.

c) Societatea nu are nici o dependență semnificativă față de un client sau un grup de clienți a căror pierdere să aibă impact major asupra veniturilor.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de personalul societății

a) S.C. “BERMAS” S.A. Suceava a avut în anul 2010 un număr mediu de 210 angajați față de 223 an precedent cu precizarea că numărul și structura personalului se corelează cu necesarul impus de volumul producției și activitățile auxiliare: întreținere, reparații, transport și distribuție, e.t.c.

Nivelul de pregătire al angajaților se prezintă astfel: 25 cu studii superioare, 51 cu studii medii, 123 cu pregătire profesională și calificare pe meserii și 11 necalificați.

Administrarea societății este realizată de către un Consiliu de Administrație format din 3 membri care au fost mandatați de Adunarea Generală a Acționarilor din 27 aprilie 2010.

Conducerea executivă a fost delegată unui număr de 4 directori respectiv: Director general, Director economic, Director tehnic și Director comercial.

b) Relația CONDUCERE - ANGAJAȚI este bazată pe corectitudine, loialitate, bună credință, practicarea lucrului în echipă, luarea hotărârilor în urma consultării tuturor factorilor de decizie, iar la baza acestor relații stă Contractul Colectiv de Muncă și Regulamentul de Ordine Interioară.

În cadrul societății există o organizație sindicală afiliată la Federația Sindicatelor din Industria Alimentară.

Gradul de sindicalizare a salariaților este de 95%.

Climatul social este stabil în prezent ceea ce constituie o premiză că va fi bun și în viitor.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul asupra mediului

Societatea a obținut toate autorizațiile și avizele impuse de legislația în domeniu.

Nu există impact major asupra mediului înconjurător și nu există litigii legate de încălcarea legislației privind protecția mediului.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare - dezvoltare

Societatea nu a desfășurat și nici nu a alocat buget pentru activitatea de cercetare – dezvoltare ținând seama de obiectul său de activitate.

1.1.8. Evaluarea activității privind managementul riscului

Societatea acționează pe piața concurențială liberă, fiind expusă din acest punct de vedere riscurilor normale.

Nu există expunere majoră sau semnificativă în ceea ce privește prețurile sau lichiditatea.

1.1.9. Elementele de perspectivă privind activitatea societății comerciale

(a). Lichiditatea societății ar putea fi afectată în cursul anului 2011 de o serie de evenimente sau factori de incertitudine cum ar fi:

- O conjunctură nefavorabilă a pieței care ar conduce la incapacitatea de a face față concurenței, existând posibilitatea fixării concertate a prețurilor de către grupurile ce dețin poziții dominante din piața de profil, la care la care s-ar adăuga și alte politici temporare anticoncurențiale;
- Un an agricol nefavorabil cu recolte slabe la materiile prime de bază utilizate în procesul de fabricare a berii, care ar conduce la creșterea prețurilor oarzelor și hameiului;
- Creșterea prețurilor la combustibili și energie cu implicații majore în costurile de producție având în vedere și durata ciclului de fabricație a malțului și a berii bazată pe tehnologia clasică care presupune în total (malț + bere) circa 120 zile;
- Creșterea taxelor indirecte: - acciză la produsele fabricate (bere);
- Intrarea în insolvență voită sau fortuită a unor clienți ai societății – distribuitori de bere ca urmare a limitării accesului acestora la credite pentru susținerea activității care ar spori riscurile comerciale la încasarea mărfii;
- Scăderea în continuare a puterii de cumpărare a populației urmarea stării economiei românești.

(b). În anul 2010 cheltuielile de capital au fost în sumă de 109.810 lei fiind în concluzie ne semnificative neafectând major lichiditatea societății.

Lichiditatea societății a fost afectată major de rambursarea ratelor la creditul pentru investiții care a fost contractat în anul 2008 eșalonat la restituire în trei ani consecutivi. Valoarea creditului angajat a fost de 1.755.000 EURO, soldul la începutul anului 2010 a fost de 940.000 EURO iar la sfârșitul anului 2010 a fost de 470.000 EURO.

Ca urmare ratele aferente anului 2010 au fost de 470.000 EURO fiind achitate la scadențele lunare stabilite, echivalentul în lei (inclusiv diferențele de curs valutar) au fost de 2.017.148 lei.

Și în anul 2011 lichiditatea societății va fi major afectată de rambursarea ratelor până la închiderea contractului de împrumut (30.12.2011) în sumă de 470.000 EURO.

Totodată în cursul anului 2011 vor fi alocate și realizate alte investiții în mijloace fixe și modernizări conform programului stabilit după aprobarea în AGEA, ceea ce va afecta lichiditățile cu precizarea că în perspectivă efectul va fi eficientizarea activității societății.

Pentru asigurarea resurselor necesare finanțării activității de producție și investiții societatea va acționa asupra realizării programului de vânzări și valorificarea corespunzătoare a oricărui înstrăinări prin vânzare de bunuri disponibile.

(c). Veniturile din activitatea de bază nu vor fi afectate semnificativ în cursul anului 2011 decât ca urmare a unor riscuri normale generate de mediul economic și regimul fiscal aplicabil societății.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII

2.1. Amplasare și descriere

S.C. "BERMAS" S.A. Suceava are în patrimoniu cu titlu de proprietate 30.588 mp teren.

Suprafața menționată se defalcă astfel:

- suprafață construită - 15.724 mp;
- suprafață rețele - 195 mp;
- suprafață căi transport - 10.760 mp;
- suprafață liberă - 3.909 mp.

Gradul de ocupare a terenului este de 87%.

Clădirile, se clasifică în:

- hale industriale ce prezintă varietate din punct de vedere al variantei constructive cât și a tipului de construcții;
- spații pentru depozitare tip silozuri;
- magazii, barăci metalice, platforme în aer liber;
- clădiri cu caracter administrativ.

Activitatea de producție a societății se desfășoară la sediul acesteia având acces direct la DN 17 iar Stația CFR Suceava Vest se află la o distanță de 1 km de fabrică.

Societatea are în componență patru sectoare de producție, ateliere auxiliare și compartimente funcționale.

Sectoare de producție:

- MĂLȚĂRIE - clădire compactă formată din corp silozuri, corp casa mașini, corp legătură, corp înmuiere și corp germinare în cadrul cărora se desfășoară procesul tehnologic de fabricare a malțului. Sectorul este echipat cu instalație de primire orz-orzoaică, sortare, înmuiere, germinare tip Wanderhaufen cu întorcătoare și uscător.

- FIERBERE - clădire compactă în cadrul căreia se desfășoară procesul tehnologic de obținere a mustului de bere prin procedeul de brasaj ale cărui operații principale sunt: măcinarea, plămădirea și zaharificarea, filtrarea mustului, fierberea mustului cu hamei, limpezirea și răcirea mustului.

- FERMENTAREA - clădire compactă care face corp comun cu fierberea. În acest sector are loc fermentarea berii, în linuri și tancuri urmată de filtrarea berii finite într-o instalație de filtrare Steincker.

- ÎMBUTELIERE BERE LA STICLĂ ȘI KEG-URI - clădire compactă în cadrul căreia se îmbuteliază: berea la sticlă 0,5 l cu ajutorul unei linii de îmbuteliere KRONES (capacitate nominală 25.000 sticle/oră) și berea la KEG-uri cu ajutorul a trei module de îmbuteliere și pasteurizare complet automatizate achiziționate de la firma JAUST KEG Germania.

- ATELIERE AUXILIARE:

- atelier mecanic;
- atelier electric - AMC;
- uzina frig - aer;
- întreținere (zidărie - tâmplărie).

- COMPARTIMENTE FUNCȚIONALE - își desfășoară activitatea în cadrul pavilionului administrativ - clădire separată.

2.2. Uzura în timp a clădirilor este una normală ca urmare a exploatării acestora cu mențiunea că s-au efectuat lucrări de întreținere, protecție interioară și exterioară, sporirea confortului termic și adaptarea la necesitățile procesului de producție, dar în continuare sunt necesare lucrări urgente la fațadele unor clădiri în care se desfășoară procese tehnologice cum ar fi: fermentația, fierberea precum și refacerea izolațiilor la acoperișuri.

2.3. Nu sunt probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății.

3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE

3.1. Acțiunile S.C. "BERMAS" S.A. sunt nominative, sunt înscrise și se tranzacționează Bursa de Valori București, având simbolul BRM. Activitatea de ținere a registrului acționarilor este realizată de SC „DEPOZITARUL CENTRAL” SA București conform contractului încheiat în acest sens.

Capitalul social subscris și vărsat este de 15.087.134,30 lei fiind divizat în 21.553.049 acțiuni nominative a câte 0,70 lei pe acțiune.

O acțiune deținută dă dreptul acționarului la un vot în adunarea generală.

Nu sunt stabilite restricții legate de transferul de valori mobiliare, cum ar fi limitările privind deținerea de titluri de valoare sau necesitatea de a obține aprobarea entității sau a altor deținători de valori mobiliare asupra acțiunilor societății.

Nu sunt deținători de acțiuni cu drepturi speciale de control, toate acțiunile oferind aceleași drepturi acționarilor.

Structura acționariatului la data de 31.12.2010 conform registrului consolidat transmis de SC „DEPOZITARUL CENTRAL” SA se prezintă astfel:

<i>Nr. crt.</i>	<i>Nume</i>	<i>Număr de acțiuni</i>	<i>Procent</i>
1.	Asociația „VICTORIA BERMAS”	6.653.009	30,8681%
2.	Asociația „PAS BERMAS”	4.483.269	20,8011%
3.	Persoane juridice	5.896.764	27,3593%
4.	Persoane fizice	4.520.007	20,9715%
	TOTAL	21.553.049	100%

3.2. În ultimii 3 ani dividendele convenite acționarilor au fost în sumă de: 3.364.621 lei.

Dividendele neridicate de către acționari, cumulat pe ultimii 3 ani sunt în sumă de 351.682 lei.

Referitor la politica de dividende, societatea a repartizat din profitul net în fiecare an cel puțin 50% la dividende iar diferența la alte destinații conform hotărârilor adunărilor generale ale acționarilor.

Având în vedere situația economică a societății și lichiditățile potențiale necesare pentru rambursarea creditelor angajate, în anul 2011 pot fi acordate dividende acționarilor după cum va hotărâ adunarea generală a acționarilor.

3.3. Societatea nu a achiziționat acțiuni proprii, nu a emis obligațiuni sau alte tipuri de creanță.

3.4. De asemenea nu are filiale desfășurându-și activitatea numai la adresa sediului social, conform Actului Constitutiv.

4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

4.1.a) S.C. "BERMAS" S.A. Suceava este administrată de un Consiliu de Administrație format din 3(trei) membri, după cum urmează:

- ANISOI ELENA, 53 ani, de profesie economist cu experiență 30 ani, îndeplinind funcția de președinte al CA;

- DRĂGAN SABIN-ADRIAN, 53 ani, de profesie inginer cu experiență 30 ani - membru;

- CRAMAR OREST, 31 ani, de profesie economist cu experiență 8 ani - membru.

b) Nu a existat și nici nu există nici un fel de acorduri, înțelegeri sau legături de familie între administratori și alte persoane implicate în numirea acestora ca administratori.

c) Deținerile de acțiuni în nume propriu conform datelor din Registrul Acționarilor sunt ne semnificative.

d) Societatea nu are persoane afiliate.

4.2. a) Consiliul de Administrație, conform Actului Constitutiv a delegat conducerea executivă a societății unui număr de 4 directori și anume:

1. Anisoii Elena – Director General;
2. Croitor Octavian – Director Tehnic;
3. Țebrean Iridenta – Director Economic;
4. Sângeap Cristina – Director Comercial.

Durata mandatului lor este de 4 ani respectiv până la 27 aprilie 2014.

Nu există acorduri, înțelegeri sau legături de familie cu alte persoane în numirea directorilor.

4.3. Membrii Consiliului de Administrație și ai conducerii executive nu au fost implicați în ultimii 3 ani în nici un fel de litigii sau proceduri administrative.

5. SITUAȚIA FINANCIAR - CONTABILĂ

Analiză:

a) Elemente de bilanț:

a.1. Elemente de ACTIV

SPECIFICAȚIE	AN 2008	AN 2009	AN 2010
TOTAL ACTIV	33.169.641	29.530.076	27.355.133
din care active care reprezintă peste 10% din total:			
• Imobilizări corporale	20.075.907	17.690.195	16.074.623
• Stocuri	9.514.619	8.787.982	8.921.321

a.2. Elemente de PASIV

SPECIFICAȚIE	AN 2008	AN 2009	AN 2010
TOTAL PASIV	33.169.641	29.530.076	27.355.133
din care pasive care reprezintă peste 10% din total:			
• capitaluri proprii	20.297.808	20.915.390	21.674.004
• datorii	12.871.833	8.614.686	5.681.129

Diminuarea datoriilor la 31 decembrie 2010 comparativ cu 31 decembrie 2009 este urmarea rambursării unei părți semnificative din creditul în valută angajat pentru investiții și dimensionării stricte a stocurilor de materii prime și semifabricate necesare pentru producția de bere din trim. I, II și III în 2011.

b) Contul de profit și pierdere:

SPECIFICAȚIE	AN 2008	AN 2009	AN 2010
b.1. VENITURI TOTALE -- din care:	26.671.468	25.922.440	26.676.366
• cifra de afaceri netă	23.072.059	23.456.618	24.125.360
b.2. CHELTUIELI TOTALE			
din care elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere semnificativă în vânzările nete	25.602.190	24.160.243	24.380.117
• cheltuieli materii prime și materiale	40%	36,5%	36%
• cheltuieli cu energia și apa	19%	15,2%	17%
• cheltuieli cu personalul	25%	23,3%	24%
b.3. PROFITUL BRUT	1.069.278	1.762.197	2.296.249
b.4. PROFITUL NET	917.521	1.520.488	1.944.272

c) Cash Flow – an 2010

Denumirea elementului	Exercițiul financiar	
	Precedent	Curent
A		
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare	2.724.508	4.012.151
Încasări de la clienți	31.408.063	34.256.103
Plăți către furnizori și angajați	19.322.211	21.949.269
Dobânzi plătite+ restituiri credite	3.945.891	842.828
Impozit pe profit plătit (accize)	5.415.453	7.451.855
Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor		
Trezorerie netă din activități de exploatare	2.724.508	4.012.151
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:	(173.723)	(114.088)
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni		
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	182.098	117.661
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	8.330	1.860
Dobânzi încasate	45	1.713
Dividende încasate		
Trezorerie netă din activități de investiție	(173.723)	(114.088)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare	(2.558.076)	(3.884.472)
Încasări din emisiunea de acțiuni		
Încasări din împrumuturi pe termen lung		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	2.536.392	2.123.754
Dividende plătite	21.684	1.760.718
Trezorerie netă din activități de finanțare	(2.558.076)	(3.884.472)
Creșterea netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	(7.291)	13.591
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	41.770	34.479
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	34.479	48.070

Menționăm că în cursul anului 2010 nu au avut loc situații de demisie / demitere în rândul membrilor CA iar societatea nu are filiale și nici persoane afiliate.

6. SEMNĂTURI

- *Președinte al Consiliului de Administrație și Director General
ec. Anisoai Elena*
- *Director Economic*
- *ec. Țebrean Iridenta*